

两维度把握中级反弹行情

强势股或回调,2250点争夺还将持续

大势纵横



上周A股震荡攀升,上证指数一路逼近2250点整数关。沪指也收出连续第二根周阳线。不过,从盘面来看,不少个股出现了加速拉升之势,强势股渐有回落的迹象。在此背景下,本周投资者应谨防强势股的回调,而2250点的争夺也将延续。

上周五,两市涨停个股达到37只,为近期以来最多的一天,但盘面上个股分化却越发明显。跌停板上,北信源和北纬通信同时上榜,而这两个个股均在此前刚刚创出反弹新高。分析人士认为,本周市场或出现个股分化的走势。本周牛股疯狂涌出,市场积累了较大的获利盘。因此预计风险将具备更强的针对性,即那些因连续暴炒而涨幅巨大、筹码松动的个股,风险将较大。但整体而言,

个股的结构性机会将继续存在。

我们建议投资者可从以下两个维度把握随后或将出现的反弹行情。

首先,对于部分本轮反弹幅度过大的品种应尽量回避,从周五盘中的北信源、北纬通信跌停可以看出主力资金对于涨幅过大的品种减持意愿非常强烈,而对于整体涨幅有限且有良好政策预期的个股明显呵护有加,而投资者在接下来的一段时间内可将重点放在这类群体身上。

其次,考虑到目前A股整体估值仍处历史低位,建议投资者可从中长线角度出发,对于部分业绩增长趋势明确的蓝筹群体展开战略性布局,相信随着资金面及相关制度的不断推进,后期A股稳步走强将是大概率事件。 杨晓春

交易备忘

5月13日 星期一

转增上市日

(000552) 靖远煤电:10转增10转增上市日;
(002170) 芭田股份:10转增8转增上市日;
(002026) 山东威达:10转增3转增上市日;
(002381) 双箭股份:10转增10转增上市日;
(002428) 云南锗业:10转增10转增上市日;
(002523) 天桥起重:10转增3转增上市日;
(601933) 永辉超市:10转增10转增上市日;
(300197) 铁汉生态:10转增5转增上市日;
(300326) 凯利泰:10转增5转增上市日;
(002692) 远程电缆:10转增8转增上市日。

恢复交易日

(600513) 联环药业:未刊登重要事项,连续停牌,周一恢复交易;

(000633) ST合金:撤消其他风险警示,连续停牌,周一恢复交易。

市场乱象

29公司连续两年业绩骤降 高管薪酬连涨

去年上市公司利润首次零增长,包括薪酬等在内成本上升趋势依然难以遏制。数据显示,29家公司净利润连续两年下降超50%,但支付管理层薪酬却连续两年上升。此外,去年35位A股高管税前薪酬超500万,万科独占12位。

具有可比数据的2374家上市公司中,去年支付管理层薪酬总额为115.27亿元,同比增长8.05%。在22个证监会行业分类中,金融和地产行业高管薪酬

引人瞩目。

具体来看,金融保险行业包含42家公司,去年支付管理层薪酬总额为9.67亿元,平均每家公司支付管理层薪酬为2301.44万元。紧随其后是房地产行业,去年房地产行业利润增幅相比之前几年明显减速,不过整体来看,行业支付管理层薪酬总额依然同比增长12.09%,平均每家公司支付管理层薪酬为779.89万元。

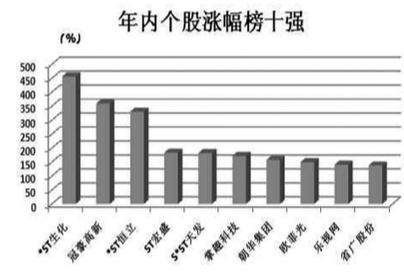
统计发现,166家公司连续两年业绩

下滑,高管薪酬上涨,其中29家公司连续两年业绩下降超五成。比如吉恩镍业,2011年和2012年净利润分别为3244.96万元和-2063.29万元,分别同比下滑69.73%和163.58%,业绩下滑并未影响高管薪酬上涨,2011年和2012年支付管理层薪酬总额分别为323.50万元和624.52万元,同比上涨分别为36.25%和93.06%。

荣磊

数据披露

年内24股股价翻番 创业板成最大赢家



据数据统计,今年以来,共有24只个股涨幅翻番,*ST生化、*ST恒立、ST宏盛、S*ST天发、朝华集团、五矿稀土、*ST远东7只个股属于停牌数年后资产重组复牌大涨,其他17只个股则属于实打实上涨过来。具体看,第一妖股冠豪高新年内大涨359.49%位居涨幅榜首位,掌趣科技年内大涨171.61%位居次席,欧菲光年内大涨149.36%位居第三位。从年内成功翻番个股所属板块看,创业板成为翻番个股集中营,合计有多达9只,贡献了一半,而年内涨幅百强榜单中也有28只个股入席,也占据3成以上。 中财

主力动向

一季报重仓股揭幕 解密独门重仓股

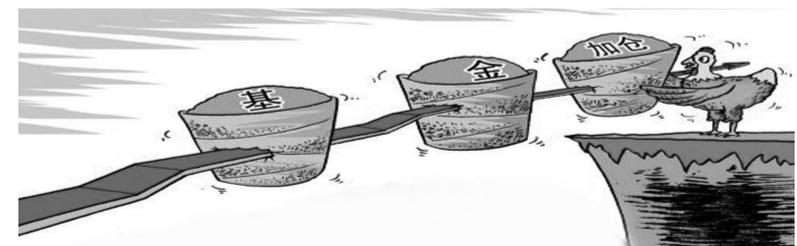
“独门秘笈”觅良机 三标准寻找主力“新爱”

资本江湖变幻莫测,必需有“独门秘笈”,方可立于不败之地。近年来,基金的投资趋于集中化、主题化,而要想在众多持股趋同的行列中脱颖而出,独门股的表现对基金显得尤为关键。

随着上市公司2013年一季报的披露,基金的独门重仓股都已露出水面,到底是哪些品种?如今,他们当中有些已经有了出色的表现,但还有许多没有启动,作为普通投资者,我们该如何选择机构重仓股?

记者发现,近期逆势走强的新进独门重仓股通常具备两大特质:一是符合市场炒作趋势的主题概念股。比如,万顺股份季度累积涨幅达60.28%,契合了前期触摸屏题材的炒作。二是成长性较好、基本面稳定的绩优股。比较典型的就属中邮核心主题独有的四川九洲,该股在2012年实现净利润增长26.7%。

通常情况下,单一基金对独门重仓股的控盘度一般要在3%以上,才能对相关个股的走向形成有效影响。同时,相对体量庞大的主板蓝筹股,基金运作中小市值独门重仓股的难度也要小一些。而单一基金连续数个季度增持某只独门



重仓股,表明该股可能隐藏着不为市场所知的潜在利好,或者基金对该股的前景极有信心,因此投资者可在同时符合以上三条标准的基金独门重仓股中寻找机会。投资者淘金时,应首选那些在今

年一季度获得基金增持、去年及今年一季度业绩稳定、所属行业景气度较好且尚未大幅上涨的独门重仓股,特别是契合目前热点演变趋势的一些个股更值得留意。 杨晓春

个股解禁

本周解禁市值大降至90亿元

本周解禁大幅下降,数量仅有6.83亿股,以上周五收盘价计算,本周解禁总市值不足百亿元,为90.26亿元,分别较本周环比下降了56.7%、65.6%。本周也是5月份解禁规模最小的一周。

数据显示,本周涉及解禁的个股有19只,其中仅有两只个股的解禁数量超

过1亿股,分别是雅戈尔的1.78亿股和爱仕达的1.388亿股,市值分别为13.76亿元、12.38亿元。

本周解禁个股中,值得一提的是掌趣科技,其解禁量虽只有4036.8万股,但其股价高达61元,市值达24.66亿元,位列本周各解禁股首位,解禁股东包括7

位自然人、华谊兄弟和天津红杉资本投资基金中心。华谊兄弟在投资掌趣科技3年后,赚得盆满钵满,持有2574万股,市值高达15.7亿元,当初投资成本仅1.485亿元,浮盈高达10倍。目前业内盛传华谊兄弟将通过大宗交易平台减持这部分股权。 中财

19家上市券商4月赚15亿

上市券商4月份净利润为15.2亿元,相比3月的19.74亿元,下降22.7%。业内人士认为,今年券商业绩复苏之路仍将是喜忧参半。

月报显示,19家上市券商4月份营业收入达到44亿元,同比下降6%,环比下降16.4%;实现净利润15.2亿元,同比下降18.1%,环比下降22.7%。

不过,从净利润变动情况来看,4月多家大券商业绩均有所下降,如中信证券、广发证券、招商证券等。

季报显示,19家上市券商净利润同比增幅高达31.67%,创新业务有望成为券商新的利润增长点。数据显示,目前券商板块总市值为8364亿元,流通A股市值为7012亿元,平均PE39.3倍,板块平均PB2.13倍,大部分券商股估值目前在2~3倍。 东方

国元证券
GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全能服务专线:62627033
www.gyzq.com.cn